

# March Europa A FI

## Benchmark del fondo

STOXX Europe 50

Usado a lo largo del informe

### Objetivo de inversión

La gestión toma como referencia la rentabilidad del índice Stoxx 50 El Fondo invierte, al menos el 75% de su exposición total, mayoritariamente en activos de renta variable de empresas europeas admitidas a negociación en mercados europeos, sin descartar la inversión en mercados/emisores considerados emergentes. Se pretende llevar a cabo una política de inversiones ágil, con inversiones incluso en valores de renta variable de baja capitalización.

### Medidas de riesgo

Alfa 3a	2.22	Sharpe 3a	0.03
Beta 3a	0.92	Volatilidad	11.57
R <sup>2</sup>	69.71	Riesgo 3a	sup med
Ratio de Inf.	0.34	Riesgo 5a	sup med
Tracking Error	6.42	Riesgo 10a	Bajo

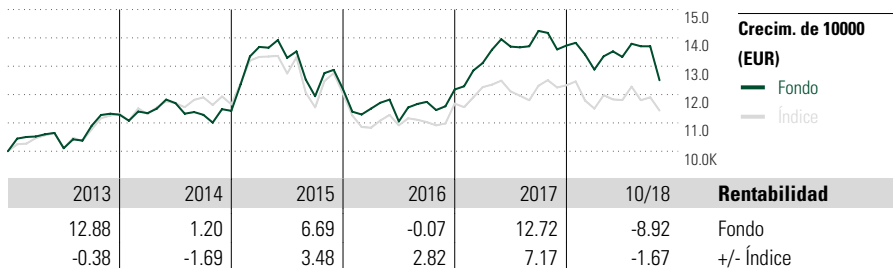
Los cálculos usan STOXX Europe 50 PR EUR (donde sea aplicable)

## Rating Morningstar™

★★

## Categoría Morningstar™

RV Europa Cap. Grande Blend



### Rentab. acum. %

(31 oct. 2018)

Año	Rent. %	+/-Índ
Año	-8.92	-1.67
3 meses	-9.33	-2.46
6 meses	-6.33	-1.79
1 año	-11.78	-3.19
3 años anualiz.	-0.66	2.20
5 años anualiz.	2.09	1.61

### Rentab. trimestral %

	1er tr	2º tr	3er tr	4º tr
2018	-6.16	3.46	2.81	-
2017	7.65	4.43	4.04	-3.62
2016	-5.63	-3.92	6.25	3.72
2015	19.75	-2.81	-10.18	2.06
2014	0.50	3.13	-3.54	1.23

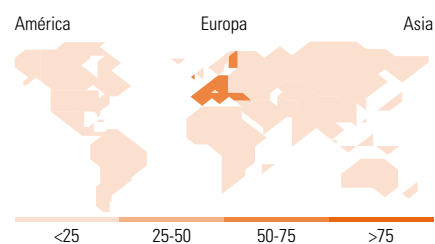
## Cartera 31 oct. 2018

### Distribución de activos

	% largo	% corto	% patrimonio
Acciones	96.16	0.00	96.16
Obligaciones	0.00	0.00	0.00
Efectivo	20.59	16.75	3.84
Otro	0.00	0.00	0.00

### Style Box™ de RV de Morningstar

Estilo	Tamaño	% RV
Gigante	Grande Med.	6.76
Grande	Grande Med.	24.13
Mediano	Grande Med.	20.39
Pequeño	Grande Med.	19.38
Micro	Grande Med.	29.33
CMM	Grande Med.	EUR 2437



### 10 mayores posiciones

Nombre	Sector	% cart
MBB SE	Industria	4.42
Swedbank AB A	Bancario	3.95
Tobii AB	Tecnología	3.85
Antofagasta PLC	Minería	3.25
Carrefour	Comercio	3.01
ISS A/S	Servicios	2.98
Elior Group SA	Industria	2.97
Oeneo	Industria	2.88
Check Point Software...	Tecnología	2.83
Cie Generale des...	Industria	2.83
Número total de acciones		45
Número total de bonos		0
% de activos en las 10 mayores posiciones		32.97

### Distribución por sectores

Sector	% RV
<b>Cíclico</b>	<b>36.61</b>
Materiales Básicos	8.19
Consumo Cíclico	20.60
Servicios Financieros	7.82
Inmobiliario	-
<b>Sensible al ciclo</b>	<b>39.31</b>
Servicios de Comunicación	-
Energía	2.76
Industria	23.97
Tecnología	12.57
<b>Defensivo</b>	<b>24.08</b>
Consumo Defensivo	14.19
Salud	9.89
Servicios Públicos	-

### Desglose por regiones

Región	% RV
<b>América</b>	<b>5.39</b>
Estados Unidos	5.39
Canadá	0.00
Iberoamérica	0.00
<b>Europa</b>	<b>94.61</b>
Reino Unido	14.26
Zona Euro	55.97
Europa - ex Euro	22.06
Europa emergente	0.00
Oriente Medio / África	2.32
<b>Asia</b>	<b>0.00</b>
Japón	0.00
Australasia	0.00
Asia - Desarrollada	0.00
Asia - Emergente	0.00

## Operaciones

Operación	Detalles	País	Partes
Gestora del fondo	March Asset Management SGIC	España	1 Part.
Sitio Web	www.march-am.com	EUR	1 Part.
Fecha Creación	6 mar. 2007	Sí	-
Nombre del gestor	Francisco Javier Pérez Fernández	Acu	-
	Antonio López Silvestre	ES0160746030	1.85%
VL (31 oct. 2018)	EUR 11.01		-
Cartera valorada	2018-10-31		0.10%

Este documento no ha sido verificado ni aprobado por la Comisión Nacional del Mercado de Valores. La información que contiene no constituye una oferta de inversión, ni un documento informativo oficial de la institución en él mencionada ni tampoco un extracto del mismo. March Gestión de Fondos, S.G.I.I.C., S.A.U. y Banca March, S.A. no se hacen responsables del uso que haga el receptor de esta información. Téngase también en cuenta que rentabilidades pasadas no garantizan rentabilidades futuras.

© 2018 Morningstar Network S.L. Todos los derechos reservados. La información, datos, análisis y opiniones contenidos en esta página: (1) incluyen información propiedad de Morningstar Network S.L. o terceras partes con licencia de Morningstar Network S.L.; (2) no pueden ser copiados o redistribuidos excepto con autorización específica; (3) no constituyen ninguna recomendación de inversión; (4) se ofrecen exclusivamente con propósito informativo; (5) no se garantiza que sean oportunos, correctos o completos y (6) pueden ser extraídos de datos de fondos publicados en distintas fechas. Morningstar Network S.L. no se hace responsable de ninguna operación de compraventa, perjuicio o pérdida derivado de la utilización de esta información o su uso. Por favor, compruebe toda la información antes de utilizarla y no tome ninguna decisión de inversión salvo bajo el consejo de un asesor financiero profesional. Rentabilidades pasadas no garantizan rentabilidades futuras. El valor y rendimiento de sus inversiones pueden tanto bajar como subir.